

中国冶金科工股份有限公司

2012 年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

| | | | |
|----------|-----------------|-------------|-------------|
| 股票上市交易所 | 中国证交所 | 股票代码 | 601618/1618 |
| 股票上市简称 | 中国中冶 | 注册地址 | 中国北京 |
| 联系人及联系地址 | 上海南京东路 | 香港联合交易所有限公司 | |
| 姓名 | 康永业 | 董事会秘书 | |
| 电话 | +86-10-59868666 | | |
| 传真 | +86-10-59868999 | | |
| 电子邮箱 | ir@chcchina.com | | |

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

| 项目 | 2012年(元) | 2011年(元) | 本年比上年增减(%) | 2012年末 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 总资产 | 326,234,791 | 332,030,962 | -1.75 | 288,220,724 |
| 归属于上市公司股东净资产 | 41,148,980 | 48,202,910 | -14.63 | 44,970,980 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,386,582 | -12,631,374 | 不适用 | -25,120,555 |
| 归属于上市公司股东净利润 | 221,119,698 | 230,178,234 | -3.94 | 206,791,816 |
| 归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 | -6,951,504 | 4,234,424 | -383.82 | 3,320,779 |
| 归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 | -10,812,373 | 3,485,581 | -413.80 | 4,846,247 |
| 加权平均净资产收益率(%) | -13.56 | 9.11 | 减少24.67个百分点 | 12.77 |
| 基本每股收益(元/股) | -0.36 | 0.22 | -263.64 | 0.28 |
| 稀释每股收益(元/股) | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

2.2 前十名股东持股情况

截至2012年底,本公司股东总数为337,623户,其中A股股东329,124户,H股股东8,499户,于2013年3月22日,本公司股东总数为333,399户,其中A股股东325,028户,H股股东8,371户,前10名股东持股情况

| 股东名称 | 股份性质 | 持股比例(%) | 持股数量 | 持有无限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
|----------------------|------|---------|----------------|-------------|------------|
| 中国冶金科工集团有限公司 | 国有法人 | 64.18 | 12,265,108,000 | 0 | 无 |
| 香港中冶信托(代理人)有限公司 | 其他 | 14.85 | 2,838,398,000 | 0 | 无 |
| 全国社保基金一零一组合 | 国家 | 0.81 | 154,253,476 | 0 | 无 |
| 宝钢集团有限公司 | 国有法人 | 0.64 | 123,891,000 | 0 | 无 |
| 全国社保基金一零三组合 | 国家 | 0.58 | 110,000,000 | 0 | 无 |
| 中国人保资产管理股份有限公司-分红-保险 | 其他 | 0.28 | 53,459,674 | 0 | 无 |
| 中国人保资产管理股份有限公司-自有资金 | 其他 | 0.23 | 43,781,491 | 0 | 无 |
| 中国人保资产管理股份有限公司-分红-保险 | 其他 | 0.22 | 41,691,484 | 0 | 无 |
| 中国人保资产管理股份有限公司-自有资金 | 其他 | 0.20 | 38,888,807 | 0 | 无 |
| 中国人保资产管理股份有限公司-分红-保险 | 其他 | 0.18 | 35,105,209 | 0 | 无 |

注:1、香港中冶信托(代理人)有限公司持有的H股乃代多个受益人持有。
2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

(一)风险因素
本公司的财务状况和经营业绩受国际、国内宏观经济,本公司所处行业的发展和调控措施以及我国财政和货币政策的实施等多种因素的影响。

1. 国际、国内宏观经济形势
国际和国内宏观经济形势受国际、国内宏观经济环境的影响,国内外宏观经济走势可能影响到本公司的业务经营,进而影响到本公司的经营业绩产生波动,本公司的业务收入主要在国内外,在不同经济周期中,本公司的业务经营可能也会有不同的表现。

2. 公司主要业务所处行业政策及国内外市场条件的变化
本公司工程承包、装备制造、资源开发和房地产业务均受到所处行业政策的影响,近年来国家针对钢铁行业的产业结构调整,针对钢铁行业和相关装备制造企业的结构调整及固定资产投资和房地产市场的发展,以及行业的周期性波动,行业上下游企业运营状况的变化等均在一定程度上影响着本公司未来的业务重点和战略,从而影响到本公司的财务和经营业绩,本公司所提供的工程承包服务由于行业政策变化的影响,给装备制造、资源开发、普通住宅等在一定程度上也受到相关市场需求变化的影响,进而对对公司的财务状况产生影响。

上述1、2两点是影响公司2012年业绩的重要风险因素。

3. 国家的税收政策和汇率的变化
税收政策及汇率的变化将影响本公司的经营业绩产生影响;

(二)税收政策和汇率的影响
1. 税收政策的影响
国际和国内税收政策的变化将影响本公司及下属子公司税收负担影响公司财务状况,本公司部分下属子公司目前享受的西部大开发税收优惠政策,沿海开发、经济特区、高新技术企业所得税优惠政策以及资源税、房产税开发等可能随着国家税收政策的变化而发生变动,相关税收优惠政策的变化将可能影响本公司的财务报表。

2. 货币政策的调整
本公司部分业务收入来自海外市场,汇率的变动可能带来本公司境外业务收入的汇率风险,此外,银行存贷款成本的调整、存贷款利率的变化可能带来本公司的融资成本、利息收入产生影响。

4. 主要原材料价格的变动
本公司工程承包、资源开发、房地产业务需要使用钢材、木材、水泥、火工品、防水材料、土工材料,添加装备制造业务需使用钢材及电子元件等,受产量、市场状况、材料成本等因素影响,上述原材料价格的变化会影响本公司原材料及消耗品成本。

5. 工程分包支出
本公司在工程承包中根据项目的不同情况,有可能将非主体工程分包给分包商,工程分包一方面提高了公司承接大型项目的灵活性,另一方面,对分包商的管理及分包成本的控制能力,也会影响本公司的项目盈利能力。

6. 公司与项目点的经济状况
本公司的控股子公司葫芦岛有色长期亏损,尽管本公司采取了一系列措施加以解决,但没有根本性的改善,已严重资不抵债,其所属资产存在明显减值迹象,根据《企业会计准则》的规定和资产评估结果,本期计提了资产减值损失,2012年末本公司将其持有的51.06%股权全部转让给中冶集团,本公司的控股子公司中国冶金科工股份有限公司下属SINO铁研EPC总承包项目的进展情况及中冶集团未来业绩,将直接影响本公司的财务状况和经营业绩,本公司所持有的工程承包服务由于行业政策变化的影响,给装备制造、资源开发、普通住宅等在一定程度上也受到相关市场需求变化的影响,进而对对公司的财务状况产生影响。

上述1、2两点是影响公司2012年业绩的重要风险因素。

7. 经营管理水平的提升
经营管理水平对公司的业绩产生重要影响,公司将努力进一步提升公司治理,强化经营管理和内部控制,提高管理水平和效率,健全考核与激励机制,通过改善完善公司的活力和创造力,这些管理目标的有效实现,也将对公司的经营业绩改善产生重大的影响。

8. 收入分拆的影响
本公司的营业收入主要来自工程承包业务,工程承包业务收入的人由于受政府对项目立项审批、招投标、北方“封冻期”等因素影响,通常本公司每年半年度的业务收入会高于上半年,收入的分拆具有季节性。

(二)财务状况分析
1. 资产负债结构分析
(1)资产结构分析
截至2012年12月31日及2011年12月31日,本公司的资产总额分别为326,234,791千元和332,030,962千元,以货币资金、应收账款、预付款项、存货、固定资产、在建工程、无形资产为主,其构成如下表所示:

| 项目 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 流动资产 | 239,262,537 | 239,684,265 |
| 非流动资产 | 86,972,254 | 92,346,697 |
| 总资产 | 326,234,791 | 332,030,962 |

截至2012年12月31日及2011年12月31日,本公司流动资产占总资产的比例分别为73.34%和72.19%,流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货等;非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等。

(2)货币资金
本公司的货币资金由银行存款、其他货币资金组成,根据本公司从事业务的特点,本公司通常保持适度的货币资金存量,以维持生产经营需要。

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司的货币资金余额分别为34,207,872千元及45,280,506千元,占流动资产的比例分别为14.30%及18.99%。

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司使用受限的货币资金分别为2,123,697千元及2,560,067千元,占货币资金的比例分别为6.16%及5.65%,使用受限的货币资金主要包括承兑汇票保证金及冻结存款等,较上年度减少17.05%,主要是到期承兑保证金支付。

(3)应收账款
本公司的应收账款主要来源于工程结算款、质量保证金、设备采购款、设计咨询技术服务费等。2012年12月31日及2011年12月31日,本公司应收账款净额分别为46,943,639千元及43,535,776千元,占流动资产的比例分别为19.62%、18.16%,应收账款净额增加7.83%,应收账款增加的原因主要是工程承包业务结算周期及业务模式变化的影响,公司将通过进一步强化应收款项管理,提高应收账款回收率,降低坏账损失。

截至2012年12月31日,按照账龄分析,本公司86.13%的应收账款账龄在2年以内(含2年),66.24%的应收账款账龄在1年以内(含1年),应收账款的账龄结构与本公司业务特点、经营模式、结算周期等相关。

本公司通过应收账款的会计处理来应对可能存在的坏账风险,并充分评估应收账款的性质和可收回性,计提相应的坏账准备,以确保本公司资产的存在性,截至2012年12月31日及2011年12月31日,本公司的坏账准备余额分别为5,046,658千元及4,269,457千元,分别占应收账款原值的9.71%及8.93%。

(4)预付账款
本公司的预付账款主要包括预付给材料供应商的材料款、预付给分包商的工程款及设备款,以及从事房地产开发业务预付的土地出让款和工程款等。

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司预付款项余额分别为16,689,884千元及19,875,281千元,占流动资产的比例分别为6.99%及8.29%,预付款项余额减少约16.03%,主要是本公司承接的工程项目前期结转成本导致预付工程款减少所致。

截至2012年12月31日,按照账龄分析,本公司约89.53%的预付款项账龄在2年以内(含2年),72.96%的预付款项账龄在1年以内(含1年)。

(5)其他应收款
本公司的其他应收款主要包括履约保证金、投标保证金、项目合作保证金、备用金等。2012年12月31日及2011年12月31日,本公司的其他应收款净额分别为13,850,305千元及10,316,857千元,占流动资产的比例分别为5.79%及4.30%,其他应收款净额增加约34.25%,主要原因是本公司应收的履约保证金账龄增加所致。

截至2012年12月31日,按照账龄分析,本公司约56.11%的其他应收款账龄在2年以内(含2年),43.10%的其他应收款账龄在1年以内(含1年),本公司对存在坏账风险的其他应收款计提了相应的坏账准备,截至2012年12月31日及2011年12月31日,其他应收款坏账准备余额分别为7,259,485千元及1,092,120千元,占其他应收款原值比例分别为34.39%及9.57%。

(6)存货
本公司的存货主要由已完工未结算工程、房地产开发成本、原材料、在产品、库存商品等构成,本公司的存货结构体现了本公司从事工程承包、房地产开发、装备制造等业务的特点。

截至2012年12月31日,本公司已完工未结算工程占存货原值总额的比重为33.14%,房地产开发成本及房地产开发产品占存货原值总额的比重为57.70%,本公司对存货计提了相应的跌价准备,截至2012年12月31日及2011年12月31日,本公司存货跌价准备分别为1,327,977千元及695,517千元,占期末存货原值的比例分别为1.19%及0.65%。

(7)固定资产及在建工程
2012年12月31日及2011年12月31日,本公司固定资产净额分别为34,643,869千元及26,227,417千元,占非流动资产的比例分别为39.83%及28.40%;本公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备和运输设备等。

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司在建工程账面价值合计分别为4,641,491千元及231,275千元,占非流动资产的比例分别为5.46%及17.58%,在建工程账面价值减少71,406%,本公司在建工程账面价值减少主要是由于所属子公司中国冶金科工股份有限公司的巴布亚新几内亚木棉纤维项目投产,2012年底达到可使用状态由在建工程转入固定资产10,783,523千元所致。

(8)无形资产
2012年12月31日及2011年12月31日,本公司的无形资产账面价值合计分别为15,444,430千元及19,698,411千元,占流动资产的比例分别为36.17%及21.33%,本公司的无形资产主要为土地使用权、特许经营使用权、专利和商标等。

2012年12月31日及2011年12月31日,无形资产原值减少的主要原因是本公司对兰伯特角铁矿资产根据资产评估报告计提2,296,209千元减值准备和本期因转让葫芦岛有色而减少无形资产2,224,457千元。

(9)可供出售金融资产
2012年12月31日及2011年12月31日,本公司持有的可供出售金融资产公允价值为337,444千元及368,179千元,公允价值下降8.35%,下降的原因主要是本公司的子公司持有的股票市值下降。

本公司持有可供出售金融资产主要是向上下游相关企业进行的战略性投资,截至2012年12月31日,该资产的原值较小,对本公司的资金无重大影响。

本公司持有的可供出售金融资产均采用公允价值计量,公允价值计量总额较大,其公允价值政策应按公司财务报告、交易性金融资产、权益性投资资产公允价值计量等其他股权投资。

(10)长期股权投资
本公司的长期股权投资包括合营公司股权投资、联营公司股权投资以及其他股权投资,2012年12月31日及2011年12月31日,本公司的长期股权投资净额分别为3,513,916千元及3,090,752千元,占流动资产的比例分别为8.04%及3.55%,长期股权投资余额增加13.69%,增加的原因主要是本公司增加了部分对合营和联营企业的投资及合营、联营公司净资产的增加。

本公司通过计提长期股权投资减值准备,应对可能发生的投资损失,2012年12月31日及2011年12月31日,本公司长期股权投资减值准备余额分别为59,047千元及35,795千元,占长期股权投资原值总额的比例分别为1.65%及1.14%。

(11)商誉
本公司的商誉主要来自对外收购过程中支付价款与应享有的可辨认净资产公允价值的差额,截至2012年12月31日,本公司商誉的账面价值为375,709千元,占非流动资产的比例为0.43%。

(12)偿债能力分析
截至2012年12月31日,本公司的负债总额为273,432,458千元,具体构成情况如下表:

| 项目 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 流动负债合计 | 209,351,430 | 213,369,870 |
| 短期借款 | 42,513,029 | 51,509,095 |
| 应付账款 | 8,218,560 | 8,103,587 |
| 预收账款 | 60,080,080 | 53,205,896 |
| 应付职工薪酬 | 40,193,127 | 14,709,376 |
| 应交税费 | 7,358,273 | 2,699,632 |
| 其他应付款 | 14,242,980 | 5,216,116 |
| 一年内到期的非流动负债 | 11,240,074 | 4,119,177 |
| 非流动负债合计 | 64,081,028 | 23,448,606 |
| 长期借款 | 35,616,246 | 13,019,616 |
| 应付债券 | 21,488,266 | 2,384,299 |
| 递延所得税负债 | 172,814 | 6,069 |
| 预计负债 | 4,671,020 | 7,850,448 |
| 递延所得税负债 | 536,467 | 3,039,527 |
| 负债合计 | 273,432,458 | 273,856,160 |

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司合并报表的资产负债率分别为83.81%及82.48%,2012年12月31日及2011年12月31日,流动负债占负债总额的比例分别为76.56%及79.91%,非流动负债占负债总额的比例分别为23.44%及22.09%。

(1)短期借款
本公司短期借款主要由向商业银行等金融机构的信用借款、保证借款等组成,2012年12月31日及2011年12月31日,本公司短期借款余额分别为24,513,029千元及51,509,095千元,同比下降17.47%,短期借款减少的主要原因是本公司偿还了部分银行借款。

2012年12月31日及2011年12月31日短期借款结构中,抵押质押借款的金额和比重有所下降,信用借款的比重有所增加。

(2)应付账款及其他应付款
应付账款主要为本公司应付供应商及分包商款项、工程进度结算款等,其他应付款主要包括保证金、预收账款等。

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司应付账款及其他应付款余额分别为60,508,089千元、14,242,980千元及53,205,896千元、11,316,548千元,占负债总额22.13%、5.21%及19.43%、4.13%。

应付账款的增加主要是应付分包工程款增加,其他应付款的增加主要是保证金和押金等的增加。

(3)预收账款
预收账款主要为收到工程承包项目业主先期预付款项、项目备料款、已结算未完工及预收售楼款等。

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司预收款项分别为40,193,127千元及44,543,871千元,占负债总额的14.70%、16.27%,主要原因是本公司的主要组成部分之一—2012年12月31日预收款项与2011年12月31日相比下降9.77%,主要原因是本公司工程承包项目收款额的减少。

(4)长期借款和应付债券
本公司长期借款主要由信用借款、抵押借款、质押借款和保证借款组成,2012年12月31日及2011年12月31日,本公司的长期借款余额分别为35,616,246千元及13,019,616千元,占负债总额的比例分别为13.03%及11.36%。

2012年12月31日及2011年12月31日短期借款结构中,抵押质押借款的金额和比重有所下降,信用借款的比重有所增加。

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司应付债券余额分别为21,488,266千元及2,384,299千元,占负债总额的7.84%及7.89%,是本公司负债的主要组成部分之一。

(5)预计负债
本公司的预计负债主要来自离退休及内退人员福利费计提,根据《企业会计准则第9号—职工薪酬》以及《企业会计准则第4号—固定资产》和公司重组改制上市工作中离退休、内退及人员“相关费用”无条件的批复(国资委[2008]581号),本公司聘请独立评估师对离退休、内退及内退及内退福利三类人员的相应费用进行了精算评估,在会计报表中计提了相关的预计负债(2007年12月31日上述预计负债计入了公司的预计负债,并在改制评估报告中冲减了预计负债)。

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司预计负债构成如下表:

| 项目 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 福利费预提负债 | 4,714,940 | 5,404,804 |
| 产品质量保证金 | 22,619 | 3,683 |
| 其他应付款 | 7,280 | 603 |
| 非流动负债 | 31,103 | 9,586 |
| 其他 | 5,069 | 6,689 |
| 其他 | 605,418 | 632,104 |
| 负债合计 | 5,386,438 | 6,116,462 |

截至2012年12月31日,本公司(母公司)资产负债率为63.19%,合并报表资产负债率为83.81%。

(1)资产流动性指标与上年基本相当
2012年12月31日及2011年12月31日,本公司流动比率分别为1.14及1.12,速动比率分别为0.62及0.63,流动性略有上升,速动比率略有下降。

(2)利息保障倍数由正转负,但经营活动现金流量净额仍为正
2012年度及2011年度,本公司的利息保障倍数分别为0.44及2.41,同比下降,2012年度及2011年度,本公司的经营活动现金流量净额分别为4,386,582及-12,631,374,经营活动现金流大幅改善。

(3)应收账款项增长的流动负债结构
2012年12月31日及2011年12月31日,本公司应收账款净额分别为40,193,127千元及44,543,871千元,占负债总额的14.70%及16.27%,预收账款主要为收到工程承包项目业主先期预付款项、项目备料款、已结算未完工、预收售楼款等,该部分预收款项与其他负债科目相比,在未来一般不会产生现金流量支出,不会造成本公司的流动性风险。

(4)资产减值准备
本公司境内有数家大型商业银行及政策性银行等金融机构保持着长期的业务关系,信用记录良好,本公司的银行授信额度大,融资渠道通畅。

本公司还将采取如下措施不断降低长期借款的财务风险:提高资金管理运营水平与运营效率,加强资金收支、保持资金结构的合理匹配,保持经营活动现金流量的持续改善;不断提高管理水平,深入降本增效措施,提高企业经营业绩,进一步拓展外部融资渠道,包括股权融资和长期债务融资,以进一步优化财务结构,降低融资成本。

3. 报告期内,由于本公司在铁路建设、公路基础设施以及保障性住房等BT项目,以及部分在建项目的后续资金投入,导致资产周转指标有所下降,主要资产周转能力指标如下表所示:

| 项目 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------|--------|--------|
| 总资产周转率 | 0.67 | 0.74 |
| 应收账款周转率 | 4.41 | 5.19 |
| 存货周转率 | 1.78 | 2.07 |

(1)总资产周转率
2012年度及2011年度,本公司的总资产周转率分别为0.67及0.74,在报告期内略有下降,主要原因是本公司在报告期内内购有所下降,存货及应收账款周转较快,以及新建投资项目尚未投产形成产能,这种状况会随着在建项目的投产和资金的回收而好转。

(2)应收账款周转率
2012年度及2011年度,本公司的应收账款周转率分别为4.41及5.19次,该比率在报告期内有所下降,主要是由于工程承包业务结算周期及业务模式变化的影响。

(3)存货周转率
2012年度及2011年度,本公司的存货周转率分别为1.78及2.07次,该比率在报告期内有所下降,主要是由于本公司工程承包及房地产开发成本增加较多,相应降低了本公司总体存货周转率水平。

(三)盈利情况分析
1. 概述
2012年度,由于本公司对持有的葫芦岛有色应收款项、兰伯特角铁矿资产计提大额资产减值准备,本公司的净利润和归属于上市公司股东的净利润均出现下降,归属于上市公司股东的净利润同比下降12.1%,归属于上市公司股东的净利润同比下降12.1%,归属于上市公司股东的净利润同比下降12.1%,归属于上市公司股东的净利润同比下降12.1%。

公司2012年度主要经营指标如下表所示:

| 项目 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------------|-------------|-------------|
| 营业收入 | 221,119,698 | 280,178,234 |
| 营业成本 | 226,596,550 | 270,476,270 |
| 毛利 | 21,523,148 | 10,701,964 |
| 毛利润率 | 11.79% | 11.92% |
| 期间费用 | -8,985,510 | 5,522,347 |
| 期间费用率 | -4.06% | 1.97% |
| 利润总额 | -2,927,295 | 2,316,617 |
| 净利润 | -10,454,813 | 3,162,560 |
| 净利润率 | -4.73% | 1.12% |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -6,951,504 | 4,243,423 |

2. 营业收入的分析
本公司的营业收入主要来自工程承包、装备制造、资源开发、房地产开发及其他业务,营业收入情况及构成如下表所示:

(1)营业收入的构成
本公司的主要业务包括工程承包、装备制造、资源开发、房地产开发及其他业务,营业收入情况及构成如下表所示:

| 项目 | 2012年度 | 2011年度 |
|-------|-------------|-------------|
| 工程承包 | 175,209,940 | 180,845,934 |
| 装备制造 | 11,405,339 | 14,414,740 |
| 资源开发 | 7,294,474 | 42,964,272 |
| 房地产开发 | 25,265,238 | 20,755,926 |
| 其他 | 1,262,548 | 6,052,015 |
| 合计 | 221,119,698 | 280,178,234 |